

**Star Grafton One S.à r.l.**  
**Société à responsabilité limitée**  
**Siège social : L-1660 Luxembourg**  
**22, Grand Rue**  
**R.C.S. Luxembourg : en cours**

**Capital social : EUR 25.000.-**

|   |
|---|
| <p><b>CONSTITUTION DE SOCIETE</b><br/><b>DU 11 JANVIER 2017</b><br/><b>NUMERO 96/2017</b></p> |
|---|

In the year two thousand and seventeen, on the eleventh day of January.  
Before Maître **Martine SCHAEFFER**, civil law notary, residing in  
Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

There appeared:

**PWREF III Holding S.à r.l.**, a Société à responsabilité limitée established  
and existing under the laws of Luxembourg, registered with the *Registre de*  
*Commerce et des Sociétés* in Luxembourg under register number B 202  
086, having its registered office at 22, Grand Rue, L-1660 Luxembourg.

Here represented by Mrs. Isabel DIAS, private employee, professionally  
residing at 74, avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg, by virtue of a  
proxy given under private seal in Luxembourg, Grand Duchy of  
Luxembourg on 9<sup>th</sup> January 2017.

The before said proxy, being initialled "*ne varietur*" by the appearing person  
and the undersigned notary, shall remain annexed to the present deed to  
be filed at the same time with the registration authorities.

Such party has requested the notary to draw up the following by-laws of a  
"*société à responsabilité limitée*" which it declares to incorporate with the  
following Articles:

## **A. Purpose - Duration - Name - Registered office**

**Art. 1** There is hereby established among the current owner of the shares created hereafter and all those who may become shareholders in future, a private limited company (*société à responsabilité limitée*) (hereinafter the “Company”) which shall be governed by the law of August 10th, 1915 on commercial companies, as amended, as well as by the present articles of incorporation.

**Art. 2** The purpose of the Company is the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg and foreign companies and any other form of investment, the acquisition by purchase, subscription or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of securities of any kind and the administration, control and development of its portfolio.

The Company may further guarantee, grant loans or otherwise assist the companies in which it holds a direct or indirect participation or which form part of the same group of companies as the Company.

The Company may, except by way of public offering, raise funds especially through borrowing in any form or by issuing any kind of notes, securities or debt instruments, bonds and debentures and generally issue securities of any type.

The Company may carry out any commercial, industrial or financial activities which it may deem useful in accomplishment of its purpose.

**Art. 3** The Company is incorporated for an unlimited period. It may be dissolved at any time and with or without cause by a resolution of the general meeting of shareholders adopted in the manner required for an amendment of these articles of incorporation.

**Art. 4** The Company will assume the name of “Star Grafton One S.à r.l.”.

**Art. 5** The registered office of the Company is established in the municipality of Luxembourg. The registered office may be transferred within the same municipality by decision of the board of managers. It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by mean of a resolution of a general meeting of its shareholders or by a resolution of the manager(s). In the latter case the manager(s) shall arrange that the Articles of Association are amended by notarial deed in order to reflect such transfer.

Branches or other offices may be established either in Luxembourg or abroad by a decision of the board of managers.

## **B. Share capital – Shares**

### **Art. 6 Share capital**

**6.1.** The Company's share capital is set at EUR 25,000.- (twenty-five thousand euros) represented by 250 (two hundred fifty) class A shares (the "Class A Shares") and 24,750 (twenty-four thousand seven hundred fifty) class B shares (the "Class B Shares" and together with the Class A Shares, a "Class of Shares"), having a par value of EUR 1.- (one euro) each.

**6.2.** The Class A Shares shall track the income derived from the investments by the Company (the "Investments"). The shareholders of the Company may, at any time, divide the Class A Shares into, and create, several sub-classes (a "Series of A Shares") and may decide, at any time, that such Series of A Shares shall track the income derived from a particular Investment or asset(s) within an Investment.

**6.3.** The Class B Shares shall track the Capital Gains (as defined below) deriving from the Investments. The Company may, at any time, divide the Class B Shares into, and create, several sub-classes (a "Series of B Shares" and together with the Series of A Shares, a "Series") and may decide, at any time, that such Series of B Shares shall track the Capital Gains (as defined below) derived from a particular Investment or asset(s) within an Investment, the relevant Series of B Shares corresponding to the relevant Series of A Shares tracking such Investment or asset(s) within an Investment.

**6.4.** The share capital may be modified at any time by the approval of a majority of shareholders representing three quarters of the share capital at least. The shares to subscribe shall be offered preferably to the existing shareholders, in proportion to the share in the capital represented by their shares.

**6.5.** The Company may redeem its own shares.

**6.6.** The Class A Shares and the Class B Shares may be issued with or without a share premium, subject to legal requirements and the provisions of these articles of association. Any amount of share premium which has been paid in addition to the nominal or par value of the Class A Shares or Class B Shares issued at that time as well as any

amount of equity reserves contributed by a holder of Class A Shares or Class B Shares from time to time shall remain attached to such Class A Shares or Class B Shares, and within such class of shares, to the relevant Series of A Shares or Series of B Shares, as the case may be.

**6.7.** The share capital of the Company may be reduced through the cancellation of a Class or a Series, if any, in whole but not in part, upon the disposal of its corresponding Investment or asset(s) within an Investment. All shares in issue in such Class or Series, if any, as may be determined from time to time by the board of managers of the Company, shall then be repurchased and cancelled.

The manager(s) are authorised to cancel the Shares acquired by the Company and reduce the share capital accordingly. They shall arrange that the Articles of Association be amended to reflect that share capital reduction. Any such amendment will be recorded within one month from the Shares cancellation and the capital reduction in a notarial deed upon the instructions of the manager(s) or of any person duly authorised by the manager(s) for this purpose.

**6.8.** In the event of a reduction of the share capital through the repurchase and cancellation of the Class of A Shares or a Series of A Shares, if any (according to the rule provided for in article 6.7), such Class of A Shares or Series of A Shares, if any, shall give the holder thereof a right to the Income Available Amount (as defined below), and the holder of shares of the repurchased and cancelled Class of A Shares or Series of A Shares, if any, shall receive from the Company an amount equal to the Cancellation Value Per Class A Share (as defined below) for each Class A Share held by it and cancelled.

**6.9.** The Cancellation Value Per Class A Share (as defined below) shall be calculated by dividing the Class A Cancellation Amount (as defined below) by the number of Class A Shares in issue to be repurchased and cancelled.

**6.10.** Upon the repurchase and cancellation of the Class A Shares, the Cancellation Value Per Class A Share (as defined below) will become due and payable by the Company.

**6.11.** In the event of a reduction of the share capital through the repurchase and cancellation of the Class B Shares or a Series of B Shares, if any (according to the rule provided for in article 6.6), such Class B Shares or Series of B Shares, if any, shall give the holder thereof a right to the Gain Available Amount (as defined below), and the

holder of shares of the repurchased and cancelled Class B Shares or Series of B Shares, if any, shall receive from the Company an amount equal to the Cancellation Value Per Class B Share (as defined below) for each Class B Share held by it and cancelled.

**6.12.** The Cancellation Value Per Class B Share (as defined below) shall be calculated by dividing the Class B Cancellation Amount (as defined below) by the number of Class B Shares to be repurchased and cancelled.

**6.13.** Upon the repurchase and cancellation of the Class B Shares, the Cancellation Value Per Class B Share (as defined below) will become due and payable by the Company.

**6.14.** For the purpose of these articles of association, the following terms shall be construed as follows:

“Income Available Amount”, with respect to the Class A Shares or a Series of A Shares, if any, shall be the total amount of net profits attributable to the Investment being tracked by such Class A Shares or Series of A Shares, if any (including carried forward profits), excluding any Capital Gains (as defined below) directly or indirectly derived from the disposal thereof, except for and thus including such capital gains if they directly or indirectly derive from an Investment or asset(s) funded with re-invested income from a previous Investment or asset(s), increased by (i) any freely distributable reserves in relation to the relevant Investment(s) or assets(s), (ii) as the case may be, the amount of the freely distributable share or assimilated premium and legal reserve reduction as determined by the board of managers of the Company (without for the avoidance of doubt, any double counting), but reduced by (i) any losses (included carried forward losses), and (ii) any sums to be placed into non-distributable reserve(s) pursuant to the requirements of Luxembourg law or of these articles of association, each time as set out in the relevant interim accounts, so that:  $IAA = (NP + P + CR) - (L + LR)$ . Whereby: IAA = Income Available Amount; NP = net profits attributable to the relevant Investment or asset(s) (including carried forward profits) excluding any Capital Gains (as defined below) directly or indirectly derived from the disposal thereof, except for and thus including such capital gains if they directly or indirectly derive from an Investment or asset(s) funded with re-invested income from a previous Investment or asset(s); P = any freely distributable reserves attributable to the relevant Investment; CR = the amount of the share or

assimilated premium reduction and legal reserve reduction relating to the relevant Series of A Shares; L = losses (including carried forward losses); LR = any sums to be placed into non-distributable reserve(s) pursuant to the requirements of Luxembourg law or of these articles of association;

“Capital Gains” shall be understood as gains which, were they to accrue to an individual resident for tax purposes in the United Kingdom, would constitute a chargeable gain for the purposes of the Taxation of Chargeable Gains Act 1992 and would not be taxed as income of such individual;

“Cancellation Value Per Class A Share” shall be calculated by dividing the Class A Cancellation Amount by the number of Class A Shares to be repurchased and cancelled;

“Class A Cancellation Amount” shall be determined by the board of managers of the Company on the basis of the relevant interim accounts as of a date not more than eight (8) days before the date of the repurchase and cancellation of the Class A Shares or relevant Series of A Shares, if any, to be cancelled. The Class A Cancellation Amount for the Class A Shares or relevant Series of A Shares, if any, shall be the Income Available Amount (increased by the nominal value per share to be cancelled) of the Class A Shares or the relevant Series of A Shares, if any, at the time of its cancellation unless otherwise resolved by the board of managers of the Company, provided however that the Class A Cancellation Amount shall never be higher than such Income Available Amount (increased by the nominal value per share to be cancelled);

“Gain Available Amount”, with respect to the Class B Shares or a Series of B Shares, if any, shall be the total amount of net Capital Gains directly or indirectly attributable to the disposal of the Investment(s) or asset(s) being tracked by such Class B Shares or Series of B Shares, if any, except for and thus excluding such capital gains if they directly or indirectly derive from an Investment or asset(s) funded with re-invested income from a previous Investment or asset(s), increased by, as the case may be, the amount of the freely distributable share or assimilated premium and legal reserve reduction as determined by the board of managers of the Company (without for the avoidance of doubt, any double counting), but reduced by any sums to be placed into non-distributable reserve(s) pursuant to the requirements of Luxembourg law or of these articles of association, each time as set out in the relevant

interim accounts, so that:  $GAA = (CG + CR) - LR$ . Whereby: GAA = Gain Available Amount; CG = net Capital Gains attributable to the disposal of the relevant Investment or asset(s), except for and thus excluding such capital gains if they directly or indirectly derive from an Investment or asset(s) funded with re-invested income from a previous Investment or asset(s); CR = the amount of the share or assimilated premium reduction and legal reserve reduction relating to the relevant Series of B Shares; LR = any sums to be placed into non-distributable reserve(s) pursuant to the requirements of Luxembourg law or of these articles of association;

“Cancellation Value Per Class B Share” shall be calculated by dividing the Class B Cancellation Amount by the number of Class B Shares to be repurchased and cancelled;

“Class B Cancellation Amount” shall be determined by the board of managers of the Company on the basis of the relevant interim accounts as of a date not more than eight (8) days before the date of the repurchase and cancellation of the Class B Shares or the relevant Series of B Shares, if any, to be cancelled. The Class B Cancellation Amount for the Class B Shares or relevant Series of B Shares, if any, shall be the Gain Available Amount (increased by the nominal value per share to be cancelled) of the Class B Shares or the relevant Series of B Shares, if any, at the time of its cancellation unless otherwise resolved by the board of managers of the Company, provided however that the Class B Cancellation Amount shall never be higher than such Gain Available Amount (increased by the nominal value per share to be cancelled).

**Art. 7** Each share is entitled to one vote at ordinary and extraordinary general meetings.

**Art. 8** The shares of the Company are in registered form. A register of shares shall be kept at the registered office of the Company, where it shall be available for inspection by any shareholder. This register shall contain all the information required by the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended. Certificates of such registration may be issued upon request and at the expense of the relevant shareholder.

The shares are indivisible vis-à-vis the Company which will recognize only one holder per share. The joint co-owners shall appoint a single representative who shall represent them towards the Company.

**Art. 9** The Company's shares are freely transferable among shareholders. *Inter vivos*, they may only be transferred to new shareholders subject to the approval of such transfer given by the other shareholders in a general meeting, at a majority of three quarters of the share capital.

In the event of death, the shares of the deceased shareholder may only be transferred to new shareholders subject to the approval of such transfer given by the other shareholders in a general meeting, at a majority of three quarters of the share capital. Such approval is, however, not required in case the shares are transferred either to parents, descendants or the surviving spouse.

**Art. 10** The Company may have one or several shareholders, within the limits of applicable law. The death, suspension of civil rights, bankruptcy or insolvency of one of the shareholders will not cause the dissolution of the Company.

**Art. 11** Neither creditors, nor assigns, nor heirs may for any reason affix seals on assets or documents of the Company.

### **C. Management**

**Art. 12** The Company is managed by one or several managers, which do not need to be shareholders.

The manager(s) is (are) appointed by the general meeting of shareholders which sets the term of their office.

In the case of several managers, the Company is managed by a board of managers.

The managers may be dismissed freely at any time, without their having to exist any legitimate reason (*cause légitime*).

The board of managers may grant special powers by authentic proxy or power of attorney by private instrument.

**Art. 13** The board of managers may choose from among its members a chairman and may choose from among its members a vice-chairman. It may also choose a secretary, who does not need to be a manager, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of managers.

In dealing with third parties, the board of managers has the most extensive powers to act in the name of the Company in all circumstances and to authorize all transactions consistent with the Company's purpose.



The Company will be bound in all circumstances by the sole signature of any manager and by the signature of any person to whom such signatory power shall be delegated by the sole manager or the board of managers, as the case may be, within the limits of such delegation.

The board of managers shall meet as often as required in the Grand Duchy of Luxembourg, upon call by the chairman, or two managers, at the place indicated in the notice of meeting. The chairman, if any, shall preside at all meetings of the board of managers, but in his absence, the board of managers may appoint another manager as chairman pro tempore by vote of the majority present at any such meeting.

Written notice of any meeting of the board of managers must be given to the managers twenty-four hours at least in advance of the date proposed for the meeting, except in case of emergency, in which case the nature and the motives of the emergency shall be mentioned in the notice. This notice may be omitted in case of assent of each manager in writing, by cable, telegram, telex or facsimile, or any other similar means of communication. A special convocation will not be required for a board meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the board of managers.

Any manager who is not a resident of the United Kingdom may act at any meeting of the board of managers by appointing in writing or by cable, telegram, telex or facsimile another manager as his proxy.

A manager may represent more than one of his colleagues.

Any manager may participate in any meeting of the board of managers by conference-call, videoconference or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting. The board of managers can deliberate or act validly only if at least a majority of the managers is present or represented at a meeting of the board of managers. Decisions shall be taken by a majority of votes of the managers present or represented at such meeting.

The board of managers may, unanimously, pass resolutions by circular means when expressing its approval in writing, by cable, telegram, telex or facsimile, or any other similar means of communication, to be confirmed in writing. The entirety will form the minutes giving evidence of the resolution.

**Art. 14** The minutes of any meeting of the board of managers shall be signed by the chairman or, in his absence, by the vice-chairman, or by

two managers. Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the chairman, or by two managers.

**Art. 15** The death or resignation of a manager, for any reason whatsoever, shall not cause the dissolution of the Company.

**Art. 16** The manager(s) does (do) not assume, by reason of its (their) position, any personal liability in relation to commitments regularly made by them in the name of the Company. They are authorized agents only and are therefore merely responsible for the execution of their mandate.

#### **D. Decisions of the sole shareholder - Collective decisions of the shareholders**

**Art. 17** Each shareholder may participate in the collective decisions irrespective of the numbers of shares which he owns. Each shareholder is entitled to as many votes as he holds or represents shares.

**Art. 18** Collective decisions are only validly taken in so far they are adopted by shareholders owning more than half of the share capital.

The amendment of the articles of incorporation requires the approval of a majority of shareholders representing three quarters of the share capital at least.

**Art. 19** The sole shareholder exercises the powers granted to the general meeting of shareholders under the provisions of section XII of the law of August 10th, 1915 concerning commercial companies, as amended.

#### **E. Financial year - Annual accounts - Allocation of profits – Interim dividends – Share premium and assimilated premiums**

**Art. 20** The Company's year commences on the first of January and ends on the thirty-first of December.

**Art. 21** Annual accounts – Allocation of profits

**21.1.** Each year on the thirty-first of December, the accounts are closed and the managers prepare an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities. Each shareholder may inspect the above inventory and balance sheet at the Company's registered office.

**21.2.** Five per cent (5%) of the net profit are set aside for the establishment of a statutory reserve, until such reserve amounts to ten per cent (10%) of the share capital. The balance may be freely used by the shareholders.

**21.3.** In case of a share capital reduction, the Company's legal reserve may be reduced in proportion so that it does not exceed ten per cent (10%) of the share capital.

**21.4.** Upon recommendation of the board of managers, the general meeting of shareholders shall determine how the remainder of the Company's profits shall be used in accordance with Luxembourg law and these articles of association.

**21.5.** In case of distributions by the Company to the holders of Class A Shares, the Class A Shares shall entitle their holders to distributions made in accordance with article 6 of these articles of association.

**21.6.** In case of distributions by the Company to the holders of Class B Shares, the Class B Shares shall entitle their holders to distributions made in accordance with article 6 of these articles of association.

**21.7.** For the avoidance of doubt and notwithstanding anything to the contrary herein, any distributions in accordance with this article 21 may not exceed the amount available for distribution determined in accordance with the provisions of Luxembourg law in a given financial year.

**Art. 22** Distributions shall be made to the shareholders in proportion to the number of shares they hold in the Company and in accordance with the provisions of article 6 hereabove.

**Art. 23** The board of managers may decide to pay interim dividends on the basis of a statement of accounts prepared by the managers showing that sufficient funds are available for distribution and in accordance with the provisions of articles 6 and 21 of these articles of association, it being understood that the amount to be distributed may not exceed realised profits since the end of the last fiscal year, increased by earned forward profits and distributable reserves, but decreased by earned forward losses and sums to be allocated to a reserve to be established by law or by these articles of incorporation.

**Art. 24** Any share premium, assimilated premium or other distributable reserve may be freely distributed to the shareholders subject

to the provisions of Luxembourg law, these articles of association and agreement between the shareholders from time to time.

## **F. Dissolution – Liquidation**

**Art. 25** In the event of dissolution of the Company, the Company shall be liquidated by one or more liquidators, which do not need to be shareholders, and which are appointed by the general meeting of shareholders which will determine their powers and fees. Unless otherwise provided, the liquidators shall have the most extensive powers for the realization of the assets and payment of the liabilities of the Company.

The surplus resulting from the realization of the assets and the payment of the liabilities shall be distributed among the shareholders in accordance with the provisions of these articles of association.

## **APPLICABLE LAW**

**Art. 26** All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the law of August 10th, 1915 on commercial companies and amendments thereto.

## **Transitory provisions**

- 1) The first financial year begins on the date of this deed and ends on December 31<sup>st</sup>, 2017.
- 2) Interim dividends may be distributed during the Company's first financial year.

## **SUBSCRIPTION – PAYMENT**

All the 25,000 (twenty-five thousand) shares representing the capital have been entirely subscribed by **PWREF III Holding S.à r.l.**, prenamed, and fully paid up by a contribution in cash in an amount of EUR 25,000 (twenty-five thousand euros), therefore the amount of EUR 25,000 (twenty-five thousand euros) is as now at the disposal of the Company, proof of which has been duly given to the notary.

## ESTIMATE OF COSTS

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with its incorporation, have been estimated at about one thousand five hundred euros (EUR 1,500.-).

## GENERAL MEETING

Immediately after the incorporation of the Company, the above-named person, representing the entirety of the subscribed capital and exercising the powers devolved to the meeting, passed the following resolutions:

1) The following persons are appointed managers of the Company for an undetermined duration:

- Mr. Samuel Kreber, born on 10 March 1973 in Metz, France, with professional address at 22, Grand Rue, 3rd Floor, L-1660 Luxembourg;
- Mr. Gérard Becquer, born on 29 April 1956 in Briey, France, with professional address at 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg;
- Mr. Stéphane Bourg, born on 20 October 1973 in Nantes, France, with professional address at 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg.

2) The Company shall have its registered office at 22, Grand Rue, L-1660 Luxembourg.

The undersigned notary who understands and speaks English, hereby states that on request of the above appearing person, the present incorporation deed is worded in English, followed by a French version; on request of the same person and in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will prevail.

**Whereof** and in faith of which we, the undersigned notary have set hand and seal in Luxembourg-City, on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the proxy holder, said person signed with us, the Notary, the present original deed.

|  |
|--|
| <b>TRADUCTION FRANCAISE DU TEXTE QUI PRECEDE :</b> |
|--|

L'an deux mille dix-sept, le onze janvier.

Par devant Maître **Martine SCHAEFFER**, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

A Comparu:

**PWREF III Holding S.à r.l.**, une *Société à responsabilité limitée* constituée et existante selon les lois du Luxembourg, enregistrée auprès du *Registre de Commerce et des Sociétés* de Luxembourg sous le numéro B 202086, ayant son siège social à 22, Grand Rue, L-1660 Luxembourg,

Ici représenté par Madame Isabel DIAS, employée privée, demeurant professionnellement au 74, avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg le 9 janvier 2017.

Ladite procuration, paraphée "*ne varietur*" par le comparant et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

Lequel a requis le notaire instrumentant de dresser acte constitutif d'une société à responsabilité limitée qu'il déclare constituer et dont il a arrêté les statuts comme suit:

**A. Objet - Durée - Dénomination - Siège**

**Art. 1** Il est formé par les présentes entre le propriétaire actuel des parts ci-après créées et tous ceux qui pourront le devenir par la suite, une société à responsabilité limitée (ci-après la « Société ») qui sera régie par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales telle que modifiée, ainsi que par les présents statuts.

**Art. 2** La Société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises ou étrangères et toutes autres formes de placements, l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière ainsi que l'aliénation par la vente, l'échange ou de toute autre manière de valeurs mobilières de toutes espèces et la gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations.

La Société peut également garantir, accorder des prêts à ou assister autrement les sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe ou indirecte ou les sociétés qui font partie du même groupe de sociétés que la Société.

Excepté par voie d'appel public à l'épargne, la société peut lever des fonds en faisant des emprunts sous toute forme ou en émettant toute sorte d'obligations, de titres ou d'instruments de dettes, d'obligations garanties ou non garanties, et d'une manière générale en émettant des valeurs mobilières de tout type.

La Société pourra exercer toutes activités de nature commerciale, industrielle ou financière estimées utiles pour l'accomplissement de son objet.

**Art. 3** La Société est constituée pour une durée indéterminée.

**Art. 4** La Société prend la dénomination de «Star Grafton One S.à r.l.».

**Art. 5** Le siège social est établi dans la commune de Luxembourg.

Le siège social peut être transféré au sein de la même commune par décision du conseil de gérance. Il peut être transféré en toute autre localité du Grand-Duché en vertu d'une décision de l'assemblée générale des associés ou d'une décision des gérants. Dans ce dernier cas, les gérants veilleront à ce que les statuts soient modifiés par acte notarié de manière à refléter un tel transfert.

La Société peut ouvrir des agences ou succursales dans toutes autres localités du pays ou dans tous autres pays par une décision du conseil de gérance.

## **B. Capital social - Parts sociales**

**Art. 6** Capital Social

**6.1.** Le capital social est fixé à EUR 25.000,- (vingt-cinq mille euros) représenté par 250 (deux cent cinquante) parts sociales de catégorie A (les « Parts Sociales de Catégorie A ») et 24.750 (vingt-quatre mille sept cent cinquante) parts sociales de catégorie B (les « Parts Sociales de Catégorie B » et avec les Parts Sociales de Catégorie A, individuellement une « Catégorie de Parts Sociales »), ayant une valeur comptable de EUR 1,- (un euro) chacune.

**6.2.** Les Parts Sociales de Catégorie A suivent le revenu provenant des investissements de la Société (les « Investissements »). Les associés de la Société peuvent, à tout moment, diviser les Parts

Sociales de Catégorie A en, et créer, plusieurs sous-catégories (une « Série de Catégorie A ») et peuvent décider, à tout moment, qu'une telle Série de Catégorie A suivront le revenu provenant d'un Investissement particulier ou d'un(de) bien(s) compris dans un Investissement.

**6.3.** Les Parts Sociales de Catégorie B suivront les Plus-Values (tel que défini ci-dessous) provenant des Investissements. La Société peut, à tout moment, diviser les Parts Sociales de Catégorie B en, et créer, plusieurs sous-classes (une « Série de Catégorie B » et avec les Séries de Catégorie A, individuellement une « Série ») et peuvent décider, à tout moment, qu'une telle Série de Catégorie B suivront le revenu provenant d'un Investissement particulier ou d'un(de) bien(s) compris dans un Investissement, la Série de Catégorie B applicable correspondant à la Série de Catégorie A applicable qui suit ledit Investissement ou bien(s) compris dans un Investissement.

**6.4.** Le capital social pourra, à tout moment, être modifié moyennant accord de la majorité des associés représentant au moins les trois quarts du capital social. Les parts sociales à souscrire seront offertes par préférence aux associés existants, proportionnellement à la partie du capital qui représente leurs parts sociales.

**6.5.** La Société peut racheter ses propres parts sociales.

**6.6.** Les Parts Sociales de Catégorie A et les Parts Sociales de Catégorie B peuvent être émises avec ou sans prime d'émission, sous réserve des dispositions légales et des dispositions de ces statuts. Tout montant de prime d'émission qui a été payé en surplus de la valeur nominale ou comptable des Parts Sociales de Catégorie A ou des Parts Sociales de Catégorie B émises à ce moment ainsi que tout montant de réserves de capital contribué par un détenteur de Parts Sociales de Catégorie A ou de Parts Sociales de Catégorie B de temps à autre restera attaché à ces Parts Sociales de Catégories A ou Parts Sociales de Catégorie B, et à l'intérieur d'une telle catégorie de parts sociales, à la Série de Catégorie A ou Série de Catégorie B applicable, le cas échéant.

**6.7.** Le capital social de la Société pourra être réduit par annulation d'une Catégorie de Parts Sociales ou d'une Série, le cas échéant, en totalité mais non en partie, suite à la disposition de son



Investissement, ou bien(s) compris dans un Investissement, correspondant. Toutes les parts sociales émises dans une telle Catégorie ou Série, le cas échéant, tel que déterminé par le conseil de gérance au fil de temps, seront rachetées et annulées.

Les Gérants sont autorisés à annuler les Parts Sociales acquises par la Société et à décider une réduction de capital afférente. Ils feront modifier les Statuts de manière à refléter la réduction du capital social. Une telle modification sera constatée par acte notarié dans le mois de l'annulation et de la réduction de capital afférente par les Gérants ou par toute personne dûment autorisée à cet effet par les Gérants.

**6.8.** Dans le cas où le capital social serait réduit par le rachat et l'annulation des Parts Sociales de Catégorie A ou d'une Série de Catégorie A, le cas échéant (dans l'ordre prévu à l'article 6.7), ces Parts Sociales de Catégorie A ou cette Série de Catégorie A, le cas échéant, donnera droit au détenteur de ces Parts Sociales de Catégorie A ou Série de Catégorie A, le cas échéant, au Montant Disponible Revenu (tel que défini ci-dessous) et le détenteur des Parts Sociales de Catégorie A ou aux parts sociales de la Série de Catégorie A, le cas échéant, rachetées et annulées recevra de la Société un montant égal à la Valeur d'Annulation par Part Sociale de Catégorie A (telle que définie ci-dessous) pour chaque Part Sociale de la Catégorie A concernée qu'il détienne et qui a été annulée.

**6.9.** La Valeur d'Annulation par Part Sociale de Catégorie A (telle que définie ci-dessous) sera calculée en divisant le Montant de l'Annulation de Catégorie A (tel que défini ci-dessous) par le nombre de Parts Sociales de Catégorie A devant être rachetée et annulée.

**6.10.** Une fois que les Parts Sociales de la Catégorie A concernées auront été rachetées et annulées, la Valeur d'Annulation par Part Sociale de Catégorie A (telle que définie ci-dessous) sera exigible et payable par la Société.

**6.11.** Dans le cas où le capital social serait réduit par le rachat et l'annulation des Parts Sociales de Catégorie B ou d'une Série de Catégorie B, le cas échéant (dans l'ordre prévu à l'article 6.7), ces Parts Sociales de Catégorie B ou cette Série de Catégorie B, le cas échéant, donnera droit au détenteur de ces Parts Sociales de Catégorie B ou

Série de Catégorie B, le cas échéant, au Montant Disponible Plus-Value (tel que défini ci-dessous) et le détenteur des Parts Sociales de Catégorie B ou aux parts sociales de la Série de Catégorie B, le cas échéant, rachetées et annulées recevra de la Société un montant égal à la Valeur d'Annulation par Part Sociale de Catégorie B (telle que définie ci-dessous) pour chaque Part Sociale de la Catégorie B concernée qu'il détienne et qui a été annulée.

**6.12.** La Valeur d'Annulation par Part Sociale de Catégorie B (telle que définie ci-dessous) sera calculée en divisant le Montant de l'Annulation de Catégorie B (tel que défini ci-dessous) par le nombre de Parts Sociales de Catégorie B devant être rachetée et annulée.

**6.13.** Une fois que les Parts Sociales de la Catégorie B concernées auront été rachetées et annulées, la Valeur d'Annulation par Part Sociale de Catégorie B (telle que définie ci-dessous) sera exigible et payable par la Société.

**6.14.** Pour les besoins de ces statuts, les termes suivants ont la signification suivante :

« Montant Disponible Revenu », par rapport aux Parts Sociales de Catégorie A ou à une Série de Catégorie A, le cas échéant, correspond au montant total du bénéfice net attribuable à l'Investissement ou les biens étant suivi par ces Parts Sociales de Catégorie A ou cette Série de Catégorie A, le cas échéant (y compris le bénéfice reporté), à l'exclusion des Plus-Values (tel que défini ci-dessous) directement ou indirectement dérivées de la disposition de celui-ci, à l'exception et donc y compris des plus-values qui proviennent directement ou indirectement d'un Investissement ou des biens financé(s) avec le revenu réinvestis à partir d'un Investissement ou des biens précédent(s), augmenté de (i) toute réserve librement distribuable relative à l'Investissement concerné et (ii) le cas échéant, le montant des primes d'émission ou primes assimilées et de la réduction de la réserve légale tel que déterminé par le conseil de gérance de la Société (sans, pour éviter toute confusion, tout double comptage), mais diminué de (i) toute perte (y compris les pertes reportées), et (ii) toute somme à porter en réserves non-distribuables suivant les dispositions de la loi luxembourgeoise ou des présents statuts, chaque fois tel qu'indiqué dans les comptes intermédiaires concernés, afin que :  $MDR = (BN + B + RC) - (P + RL)$ . Où:

MDR = Montant Disponible Revenu; BN = bénéfice net attribuable à l'Investissement ou les biens étant suivi par les Parts Sociales de Catégorie A ou la Série de Catégorie A concernée, le cas échéant (y compris le bénéfice reporté), à l'exclusion des Plus-Values (tel que défini ci-dessous) directement ou indirectement dérivées de la disposition de celui-ci, à l'exception et donc y compris des plus-values qui proviennent directement ou indirectement d'un Investissement ou des biens financé(s) avec le revenu réinvesti à partir d'un Investissement ou des biens précédent(s) ; B = toute réserve librement distribuable attribuable à l'Investissement concerné ; RC = le montant de la réduction de la prime d'émission et de la réduction de réserve légale relatives à la Série de Catégorie A à annuler; P = toute perte (y compris les pertes reportées); RL = toute somme à porter en réserve(s) non-distribuable(s) conformément aux dispositions de la loi luxembourgeoise ou des présents statuts.

« Plus-Values » doit être comprise comme des gains qui, s'ils devaient revenir à un particulier résidant pour des besoins fiscaux au Royaume-Uni, constitueraient un gain imposable dans le cadre du Taxation of Chargeable Gains Act 1992 et ne seraient pas imposés comme revenu de ce particulier.

« Valeur d'Annulation par Part Sociale de Catégorie A » sera calculée en divisant le Montant de l'Annulation de Catégorie A par le nombre de Parts Sociales de Catégorie A devant être rachetée et annulée.

« Montant de l'Annulation de Catégorie A » est le montant déterminé par le conseil de gérance de la Société sur la base de comptes intermédiaires arrêtés à une date qui ne peut précéder de plus de huit (8) jours la date de rachat et d'annulation des Parts Sociales de Catégorie A ou de la Série de Catégorie A concernée, le cas échéant. Le Montant de l'Annulation de Catégorie A pour les Parts Sociales de Catégorie A ou pour la Série de Catégorie A concernée, le cas échéant, correspondra au Montant Disponible Revenu (augmenté de la valeur nominale de chaque part sociale à annuler) des Parts Sociales de Catégorie A ou de la Série de Catégorie A concernée, le cas échéant, au moment de l'annulation desdites Parts Sociales de Catégorie A ou de ladite Série de Catégorie A, le cas échéant, à moins que le conseil

de gérance n'en décide autrement, étant entendu toutefois que le Montant de l'Annulation de Catégorie A ne doit jamais être plus élevé que le Montant Disponible Revenu (augmenté de la valeur nominale de chaque part sociale à annuler).

« Montant Disponible Plus-Value », par rapport aux Parts Sociales de Catégorie B ou à une Série de Catégorie B, le cas échéant, correspond au montant total des Plus-Values net directement ou indirectement attribuable à la disposition de l'Investissement ou les biens étant suivi par ces Parts Sociales de Catégorie B ou cette Série de Catégorie B, le cas échéant, à l'exception et donc à l'exclusion des plus-values qui proviennent directement ou indirectement d'un Investissement ou des biens financé(s) avec le revenu réinvestis à partir d'un Investissement ou des biens précédent(s), augmenté de (i) le cas échéant, le montant des primes d'émission ou primes assimilées et de la réduction de la réserve légale tel que déterminé par le conseil de gérance de la Société (sans, pour éviter toute confusion, tout double comptage), mais diminué de toute somme à porter en réserves non-distribuables suivant les dispositions de la loi luxembourgeoise ou des présents statuts, chaque fois tel qu'indiqué dans les comptes intermédiaires concernés, afin que :  $MDPV = (PV + RC) - RL$ . Où: MDPV = Montant Disponible Plus-Value; PV = les Plus-Values net directement ou indirectement attribuable à la disposition de l'Investissement ou les biens étant suivi par les Parts Sociales de Catégorie B ou la Série de Catégorie B concernée, le cas échéant, à l'exception et donc à l'exclusion des plus-values qui proviennent directement ou indirectement d'un Investissement ou des biens financé(s) avec le revenu réinvestis à partir d'un Investissement ou des biens précédent(s) ; RC = le montant de la réduction de la prime d'émission et de la réduction de réserve légale relatives aux Parts Sociales de Catégorie B ou à la Série de Catégorie B, le cas échéant, à annuler; RL = toute somme à porter en réserve(s) non-distribuable(s) conformément aux dispositions de la loi luxembourgeoise ou des présents statuts.

« Valeur d'Annulation par Part Sociale de Catégorie B » sera calculée en divisant le Montant de l'Annulation de Catégorie B (tel que défini ci-dessous) par le nombre de Parts Sociales de Catégorie B devant être rachetée et annulée.

« Montant de l'Annulation de Catégorie B » est le montant déterminé par le conseil de gérance de la Société sur la base de comptes intermédiaires arrêtés à une date qui ne peut précéder de plus de huit (8) jours la date de rachat et d'annulation des Parts Sociales de Catégorie B ou de la Série de Catégorie B concernée, le cas échéant. Le Montant de l'Annulation de Catégorie B pour les Parts Sociales de Catégorie B ou chaque Série de Catégorie B, le cas échéant, correspondra au Montant Disponible Plus-Value (augmenté de la valeur nominale de chaque part sociale à annuler) des Parts Sociales de Catégorie B ou de la Série de Catégorie B concernée, le cas échéant, au moment de l'annulation desdites Parts Sociales de Catégorie B ou de ladite Série de Catégorie B, le cas échéant, à moins que le conseil de gérance n'en décide autrement, étant entendu toutefois que le Montant de l'Annulation de Catégorie B ne doit jamais être plus élevé que le Montant Disponible Plus-Value (augmenté de la valeur nominale de chaque part sociale à annuler).

**Art. 7** Chaque part sociale donne droit à un vote aux assemblées générales ordinaires et extraordinaires.

**Art. 8** Les parts sociales de la Société sont nominatives. Un registre des parts sociales est tenu au siège social de la Société où il est mis à disposition de chaque associé pour consultation. Ce registre contient toutes les informations requises par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée. Des certificats d'inscription peuvent être émis sur demande et aux frais de l'associé demandeur.

Les parts sociales sont indivisibles à l'égard de la Société qui ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chacune d'elles. Les copropriétaires indivis de parts sociales sont tenus de se faire représenter auprès de la Société par une seule et même personne.

**Art. 9** Les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Les parts sociales ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés qu'avec l'agrément donné en assemblée générale des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

En cas de décès d'un associé, les parts sociales de ce dernier ne peuvent être transmises à des non-associés que moyennant l'agrément, donné en assemblée générale, des associés représentant les trois quarts

des parts appartenant aux associés survivants. Dans ce dernier cas cependant, le consentement n'est pas requis lorsque les parts sont transmises, soit à des ascendants ou descendants, soit au conjoint survivant.

**Art. 10** La Société peut avoir un ou plusieurs associés, dans les limites prévues par la loi applicable. Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'un des associés ne met pas fin à la Société.

**Art. 11** Les créanciers, ayants-droit ou héritiers ne pourront, pour quelque motif que ce soit, apposer des scellés sur les biens et documents de la Société.

### **C. Gérance**

**Art. 12** La Société est gérée par un ou plusieurs gérants, qui n'ont pas besoin d'être associés.

Le(s) gérant(s) est (sont) nommé(s) par l'assemblée générale des associés laquelle fixera la durée de leur mandat

En cas de plusieurs gérants, la Société est administrée par un conseil de gérance.

Les gérants sont librement et à tout moment révocables, sans qu'il soit nécessaire qu'une cause légitime existe.

Le conseil de gérance peut également conférer tous mandats spéciaux par procuration authentique ou sous seing privé.

**Art. 13** Le conseil de gérance pourra choisir parmi ses membres un président et pourra choisir parmi ses membres un vice-président. Il pourra également choisir un secrétaire qui n'a pas besoin d'être gérant et qui sera en charge de la tenue des procès-verbaux des réunions du conseil de gérance.

Vis-à-vis des tiers, le conseil de gérance a les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la Société en toutes circonstances et pour faire autoriser tous les actes et opérations relatifs à son objet.

La société sera valablement engagée vis-à-vis des tiers en toutes circonstances par la signature unique de tout gérant et par la signature de toute(s) personne(s) à qui un tel pouvoir de signature a été délégué

par le gérant unique ou le conseil de gérance, le cas échéant, dans les limites d'une telle délégation.

Le conseil de gérance se réunira aussi souvent que nécessaire au Grand-Duché de Luxembourg, sur convocation du président ou de deux gérants au lieu indiqué dans l'avis de convocation. Le président, le cas échéant, présidera toutes les réunions du conseil de gérance; en son absence le conseil de gérance pourra désigner à la majorité des personnes présentes à cette réunion un autre gérant pour assumer la présidence pro tempore de ces réunions.

Avis écrit de toute réunion du conseil de gérance sera donné à tous les gérants au moins vingt-quatre heures avant la date prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature et les motifs de cette urgence seront mentionnés dans l'avis de convocation. Il pourra être passé outre à cette convocation à la suite de l'assentiment de chaque gérant par écrit ou par câble, télégramme, télex, télécopieur ou tout autre moyen de communication similaire. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion du conseil de gérance se tenant à une heure et un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le conseil de gérance.

Tout gérant qui n'est pas résident au Royaume-Uni pourra se faire représenter à toute réunion du conseil de gérance en désignant par écrit ou par câble, télégramme, télex ou télécopie un autre gérant comme son mandataire.

Un gérant peut représenter plusieurs de ses collègues.

Tout gérant peut participer à une réunion du conseil de gérance par conférence téléphonique, par visioconférence ou par d'autres moyens de communication similaires où toutes les personnes prenant part à cette réunion peuvent s'entendre les unes les autres. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une présence en personne à une telle réunion. Le conseil de gérance ne pourra délibérer ou agir valablement que si la majorité au moins des gérants est présente ou représentée à la réunion du conseil de gérance. Les décisions sont prises à la majorité des voix des gérants présents ou représentés à cette réunion.

Le conseil de gérance pourra, à l'unanimité, prendre des résolutions par voie circulaire en exprimant son approbation au moyen d'un ou de plusieurs écrits ou par câble, télégramme, télex, télécopieur ou tout autre moyen de communication similaire, à confirmer par écrit, le tout ensemble constituant le procès-verbal faisant preuve de la décision intervenue.

**Art. 14** Les procès-verbaux de toutes les réunions du conseil de gérance seront signés par le président ou, en son absence, par le vice-président, ou par deux gérants. Les copies ou extraits des procès-verbaux destinés à servir en justice ou ailleurs seront signés par le président ou par deux gérants.

**Art. 15** Le décès d'un gérant ou sa démission, pour quelque motif que ce soit, n'entraîne pas la dissolution de la Société.

**Art. 16** Le ou les gérant(s) ne contractent, à raison de sa (leur) fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par lui (eux) au nom de la Société. Simples mandataires, ils ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

#### **D. Décisions de l'associé unique - Décisions collectives des associés**

**Art. 17** Chaque associé peut participer aux décisions collectives quel que soit le nombre de parts qui lui appartient. Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts qu'il possède ou représente.

**Art. 18** Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles ont été adoptées par des associés représentant plus de la moitié du capital social.

Les statuts ne peuvent être modifiés que moyennant décision de la majorité des associés représentant les trois quarts du capital social.

**Art. 19** L'associé unique exerce les pouvoirs dévolus à l'assemblée des associés par les dispositions de la section XII de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée.



**E. Année sociale - Bilan – Répartition - Acomptes sur dividendes – Prime d'émission et autres primes assimilées**

**Art. 20** L'année sociale commence le 1er janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

**Art. 21** comptes annuels – Allocation des profits

**21.1.** Chaque année, au 31 décembre, les comptes sont arrêtés et le ou les gérant(s) dressent un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la Société. Tout associé peut prendre communication au siège social de l'inventaire et du bilan.

**21.2.** Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pourcent (5%) pour la constitution d'un fonds de réserve jusqu'à ce que celui-ci atteigne dix pourcent (10%) du capital social. Le solde est à la libre disposition de l'assemblée générale.

**21.3.** En cas de réduction du capital social, la réserve légale de la société pourra être réduite en proportion afin qu'elle n'excède pas dix pour cent (10%) du capital social.

**21.4.** Sur proposition du conseil de gérance, l'assemblée générale des associés décide de l'affectation du solde des bénéfices distribuables de la Société conformément à la loi luxembourgeoise et aux présents statuts.

**21.5.** En cas de distributions par la Société aux associés de la Catégorie A, les Parts Sociales de Catégorie A donnent droit à leurs détenteurs aux distributions faites en conformité avec l'article 6 de ces statuts.

**21.6.** En cas de distributions par la Société aux associés de la Catégorie B, les Parts Sociales de Catégorie B donnent droit à leurs détenteurs aux distributions faites en conformité avec l'article 6 de ces statuts.

**21.7.** Pour éviter toute confusion et nonobstant toute disposition contraire dans les présents statuts, toutes distributions conformément à cet article 21 ne peuvent pas excéder le montant distribuable disponible déterminé en conformité avec les dispositions de la loi luxembourgeoise lors d'une certaine année sociale.

**Art. 22** Les distributions doivent être effectuées aux associés en proportion du nombre de parts sociales qu'ils détiennent dans la Société et en conformité avec les dispositions de l'article 6 ci-dessus.

**Art. 23** Le conseil de gérance peut décider de payer des acomptes sur dividendes sur base d'un état comptable préparé par les gérants duquel il ressort que des fonds suffisants sont disponibles pour distribution et en conformité avec les articles 6 et 21 de ces statuts, étant entendu que les fonds à distribuer ne peuvent pas excéder le montant des bénéfices réalisés depuis le dernier exercice fiscal augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables mais diminué des pertes reportées et des sommes à porter en réserve en vertu d'une obligation légale ou statutaire.

**Art. 24** Toute prime d'émission, prime assimilée ou réserve distribuable peut être librement distribuée aux associés sous réserve des dispositions de la loi luxembourgeoise, des présents statuts et de tout accord entre les associés au fil du temps.

## **F. Dissolution - Liquidation**

**Art. 25** En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera faite par le ou les gérant(s) en fonction, ou par un ou plusieurs liquidateur(s), associé(s) ou non, nommé(s) par l'assemblée des associés qui fixera leurs pouvoirs et leurs émoluments. Le ou les liquidateur(s) auront les pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et le paiement du passif.

L'actif, après déduction du passif, sera partagé entre les associés en accordance avec les dispositions de ces statuts.

## **LOI APPLICABLE**

**Art. 26** Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents statuts, les associés s'en réfèrent aux dispositions de la loi du 10 août 1915 telle qu'elle a été modifiée.

## **Disposition transitoire**

- 1) Le premier exercice social commence à la date du présent acte et s'achève le 31 décembre 2017.
- 2) Le conseil de gérance peut distribuer des acomptes sur dividendes

lors du premier exercice social.

## **SOUSCRIPTION – LIBERATION**

Les 25.000 (vingt-cinq mille) parts sociales représentant l'intégralité du capital social ont toutes été souscrites par **PWREF III Holding S.à r.l.**, prénommé, et ont été intégralement libérées par des versements en numéraire pour la somme de EUR 25.000.- (vingt-cinq mille euros), de sorte que la somme de EUR 25.000.- (vingt-cinq mille euros) se trouve dès maintenant à la disposition de la Société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant.

## **FRAIS**

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève à environ mille cinq cents Euros (EUR 1.500.-).

## **ASSEMBLEE GENERALE**

Immédiatement après la constitution de la Société, le comparant précité, représentant la totalité du capital social, exerçant les pouvoirs de l'assemblée, a pris les résolutions suivantes:

1) Les personnes suivantes sont nommées gérants de la Société pour une durée indéterminée:

- Monsieur Samuel Kreber, né le 10 mars 1973 à Metz, France avec adresse professionnelle au 22, Grand Rue, 3<sup>ème</sup> étage, L-1660 Luxembourg;

- Monsieur Gérard Becquer, né le 29 avril 1956 à Briey, France, avec adresse professionnelle au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg;

- Monsieur Stéphane Bourg, né le 20 octobre 1973 à Nantes, France, avec adresse professionnelle au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg.

2) Le siège social de la Société est établi au 22, Grand Rue, L-1660 Luxembourg.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais constate par le présent qu'à la requête de la personne comparante les présents statuts sont rédigés en anglais suivis d'une version française, à la requête de la même personne et en cas de divergences entre le texte anglais et français, la version anglaise fera foi.

**Dont acte**, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire, il a signé avec nous notaire la présente minute.

Signé: I. Dias et M. Schaeffer.

---

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 2, le 12 janvier 2017.

Relation : 2LAC/2017/813

Reçu soixante-quinze euros (75.- €)

Le receveur/signé/ ff., Yvette Thill

---

POUR EXPEDITION CONFORME

délivrée à la demande de la prédite société,

sur papier libre, aux fins de publication au RESA

Luxembourg, le 19 janvier 2017